

Grand Poitiers Chauffage Urbain – Poitiers Saint-Benoit Buxerolles
Société par Actions Simplifiée au capital de 100 000 euros
3 rue de la Garenne 86000 Poitiers
887 572 212 RCS POITIERS
la « Société »

EXTRAIT DES DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE EN DATE DU 23 JUIN 2026

Exercice clos au 31/12/2025

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique approuve la proposition du Président, et décide d'imputer la perte comptable l'exercice s'élevant à (1 922 080,62) euros au compte de report à nouveau qui passera de 661 659,96 euros à (1 260 420,66) euros.

Il prend acte qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois exercices précédents.

CERTIFIÉ CONFORME PAR
Le Président
Eric DEVILLIERS



Eric DEVILLIERS

25 juin 2026]

Certifiés conformes
par le Président

ETATS FINANCIERS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Société par actions simplifiée

3 rue de la Garenne 86000 POITIERS

31/12/2025

Table des matières

Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Notes préliminaires	9
Rappel de l'activité	9
Faits caractéristiques	9
Règles et méthodes comptables	10
- Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025	10
Autres éléments d'information	14
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et dépréciations inscrites au Bilan	18
Etats des échéances des créances et des dettes	19
Variation des capitaux propres	20
Charges à payer	20
Produits à recevoir	21
Fiscalité différée	22
Bilan actif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables en 2024	24
Bilan passif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	25
Compte de résultat 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	26
Compte de résultat 2024 (suite) Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	27

COMPTES ANNUELS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets (...), droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	27 299 707	110 680	27 189 028	27 148 618
Autres immobilisations corporelles	8 504	8 504		1 682
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 641 539		2 641 539	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE (III)	29 949 750	119 183	29 830 567	27 150 300
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	576 938		576 938	564 981
En cours de production	120 718		120 718	39 580
Produits finis				
Marchandises	40 804		40 804	40 804
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	2 874 168		2 874 168	2 558 007
Autres créances	7 159 506		7 159 506	5 975 227
Charges constatées d'avance	1 131 196		1 131 196	936 158
Capital souscrit appelé, non versé				
VALEUR MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités				94 796
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)	11 903 329	0	11 903 329	10 209 552
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	41 853 080	119 183	41 733 896	37 359 852
	(1) Dont à moins d'un an			
	(2) Dont à moins d'un an			

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2025	31/12/2024
Capital	dont versé : 100 000	100 000	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
RESERVES			
Réserve légale		10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		661 660	41
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]		-1 922 081	671 619
Subventions d'investissement		8 404 687	9 051 098
Provisions réglementées			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)		7 254 266	9 822 758
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		0	0
Provisions pour risques		200 000	165 000
Provisions pour charges		11 644 802	10 451 515
TOTAL DES PROVISIONS (II)		11 844 802	10 616 515
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		21 960	
Emprunts et dettes financières diverses (2)		15 074 098	12 947 189
Instruments financiers à terme			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		48 093	81 903
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 554 852	2 343 874
Dettes fiscales et sociales		1 185 827	1 080 531
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		3 093 570	
Autres dettes		558 843	467 082
Produits constatés d'avance		97 584	
TOTAL DES DETTES (1) (III)		22 634 828	16 920 579
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		41 733 896	37 359 852
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		22 586 735	16 838 676
(2) Dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue			9 869 563	8 594 554
Montant net du chiffre d'affaires			9 869 563	8 594 554
Production stockée			81 138	-13 359
Production immobilisée				
Subventions			646 411	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			7 452	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			207 371	-174 467
Total des produits d'exploitation (I)			10 811 934	8 406 728
Achats de marchandises				
Variation de stock (achats de marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7 050 741	4 670 778
Variation de stock (achats de matières premières)			-11 956	137 010
Autres achats et charges externes (1)			3 585 665	2 590 142
Impôts, taxes et versements assimilés			105 583	167 909
Salaires				
Cotisations sociales				84
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :	sur immobilisations	dotations aux amortissements	12 017	4 169
		dotations aux dépréciations		
	sur actif circulant	dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions			50 000	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			546 767	404 667
Total des charges d'exploitation (II)			11 338 818	7 974 759
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-526 884	431 969
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)			696 476	713 600
Autres intérêts et produits assimilés (2)			100 769	713
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (V)			797 246	714 314
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			1 193 287	1 401 527
Intérêts et charges assimilées (3)			1 006 704	191 259
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières (VI)			2 199 991	1 592 786
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-1 402 745	-878 472
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			-1 929 629	-446 503

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)		31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels	(VII)	7 548	2 352 679
Charges exceptionnelles	(VIII)		1 234 556
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII -VIII)	7 548	1 118 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)		
Impôts sur les bénéfices	(X)		
TOTAL DES PRODUITS	(I + III + V + VII)	11 616 728	11 473 720
TOTAL DES CHARGES	(II + IV + VI + VIII + IX + X)	13 538 809	10 802 101
BÉNÉFICE OU PERTE		-1 922 081	671 619
(1) Dont redevances de crédit-bail mobilier			
(1) Dont redevances de crédit-bail immobilier			
(2) Dont produits concernant les entités liées		100 769	713
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		1 006 704	191 259

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Notes préliminaires

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 41 733 896,23 € et le résultat s'élève à -1 922 080,62 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. L'annexe comporte des éléments d'information complémentaire au bilan et au compte de résultat, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise.

Ces comptes annuels ont été établis le 21/05/2026 par le Dirigeant de l'entreprise.

Rappel de l'activité

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES est une Société par actions simplifiée dont le capital est de 100 000,00 € (divisé en 10 000 actions de 10,00 euros), domiciliée au 3 rue de la Garenne 86000 POITIERS.

Elle a pour activités principales, la conclusion et l'exécution du contrat de concession de service public de chauffage urbain sur le périmètre des quartiers couronneries, Touffenet, Saint Eloi, Dunes et Grand Large sur la commune de Poitiers (le "contrat"), comprenant notamment la production, le transport, le stockage et la distribution de chaleur, l'entretien- maintenance des biens concédés, ainsi que le financement et la réalisation de travaux.

Faits caractéristiques

L'année 2025 a été marquée par un contexte géopolitique tendu, par une inflation persistante à la baisse (0,9% en 2025).

Certains projets de décarbonations de l'industrie en France ont été mis en attente du fait des incertitudes nationales et de l'environnement international.

Malgré cet environnement, l'activité des travaux et des investissements de décarbonations des réseaux de chaleur a été très soutenue sur cette années 2025 pour le groupe Dalkia.

Pour ce qui concerne les prix du gaz, l'indice PEGNO moyen a augmenté de 4€ entre 2024 et 2025 (37,9€ en 2025 vs 33,88€ en 2024). L'indice du mois de décembre est en baisse de 14€ vs décembre 2024 (29,94 € en décembre 2025 vs 43,88€ en décembre 2024). Cette baisse de prix a entraîné une amélioration significative du BFR.

Transition climatique

Le groupe Dalkia est engagé dans l'objectif de neutralité carbone en 2050 et dans le respect du climat par ses actions.

La société prend en compte les risques climatiques dans ses hypothèses de clôture et intègre leur impact potentiel dans les États Financiers. En particulier, les risques climatiques sont pris en compte lors de l'exécution des procédures de clôture telles que l'examen de la durée d'utilité estimée des immobilisations corporelles utilisées pour le calcul de l'amortissement, la revue des estimations et hypothèses concernant les tests de dépréciation des actifs et l'évaluation des risques pour déterminer le montant des provisions pour risques et charges.

A la clôture de l'exercice 2025, la société n'identifie pas de risques climatiques susceptible d'avoir un impact significatif sur la valeur comptable de ses actifs et passifs.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont élaborés et présentés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement ANC N° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et autres dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France. Les changements apportés par le règlement ANC N°2022-06 de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2025 sont notamment relatifs aux nouveaux modèles d'états financiers, à la nouvelle définition du résultat exceptionnel et à la nouvelle nomenclature des comptes. L'annexe des comptes sociaux est par conséquent adaptée pour tenir compte de l'évolution réglementaire.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, • indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

A l'exception des incidences liées à ce nouveau règlement, ci-dessous détaillées, aucun changement d'estimation ou de présentation n'est intervenu pendant l'exercice.

Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025

- Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

- Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;
- Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- Les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;
- Les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel. Les principales incidences sont détaillées ci-après :

Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat

Au 31 décembre 2025, les quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Subventions » pour 646 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Produits exceptionnels » pour 629 K€.

Amendes et pénalités

Au 31 décembre 2025, les amendes et pénalités, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 0 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Charges exceptionnelles » pour 0 K€.

Provisions pour risques exceptionnel

Au 31 décembre 2025, les provisions pour risques, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Dotations aux provisions » pour 50 K€ et « reprise sur amortissements, dépréciations et provisions » pour 7 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent respectivement en « Charges exceptionnelles » pour 15 K€ et en « Produits exceptionnels » pour 504 K€.

Charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion

Au 31 décembre 2025, les charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 1K€ et « Autres produits » pour 0 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent respectivement en « Charges exceptionnelles » pour 0 K€ et en « Produits exceptionnels » pour 0 K€.

Présentation de la colonne comparative 2024

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers.

Dans la colonne comparative :

- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Bilan et compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 présentés en informations complémentaires

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 joints en informations complémentaires à la fin de cette annexe sont présentés selon les modèles financiers applicables en 2024.

Immobilisations corporelles

Lors de leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les immobilisations corporelles sont enregistrées conformément au règlement ANC 2014-03 :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production pour celles produites par l'entreprise,
- à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit, par voie d'échange et reçues à titre d'apport en nature.

Elles sont composées des immobilisations du domaine privé et des immobilisations du domaine concédé.

1. Immobilisations du domaine privé

Les immobilisations du domaine privé sont amorties en fonction de leur durée d'utilité.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leurs durées d'utilité estimées suivantes :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 40 ans
Agencements et aménagements des constructions	Linéaire	10 ans
Installations techniques	Linéaire / Dégressif	Durée d'utilité
Matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	4 à 12 ans

2. Immobilisations du domaine concédé

La société gère en tant que délégataire de service public des installations financées selon le cas, par les collectivités locales ou par elle-même. A ce titre, seules les installations qu'elle a financées figurent à l'actif du bilan, en tant qu'immobilisations du domaine concédé. Ces immobilisations devront être remises gratuitement et en état de fonctionnement à l'autorité concédante à l'issue du contrat de concession.

Parmi les immobilisations du domaine concédé, seules les immobilisations dites renouvelables - c'est à dire devant être renouvelées au moins une fois avant la fin de la concession - font l'objet d'un amortissement industriel en fonction de leur durée d'utilité.

Un amortissement financier appelé " Provision pour Reconstitution des Capitaux Investis ou PRCI" est pratiqué sur la totalité des immobilisations du domaine concédé - renouvelables ou non - afin d'amortir sur la durée du contrat le coût de financement du bien à l'origine et des extensions. Ces amortissements financiers sont inscrits au passif.

Stocks et en-cours de production

Les stocks sont essentiellement constitués par les pièces de rechange des installations ; et le cas échéant, par les en cours de production.

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les stocks et en-cours de production sont enregistrés :

- à leur coût d'acquisition, pour les biens acquis à titre onéreux dans des conditions ordinaires (approvisionnements et marchandises) ;
- à leur coût de production, pour les biens produits (produits et en-cours) ;
- à leur valeur vénale pour les biens acquis à titre gratuit, par voie d'échange et reçus à titre d'apport en nature.

Le stock de pièces de rechange est valorisé selon la méthode FIFO.

Stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Matières premières et autres approvisionnements	576 938	564 981	11 956
<i>Dont stocks</i> CO2			0
<i>Dont stocks</i> Combustibles			0
<i>Dont stocks</i> Fournitures			0
Encours de production	120 718	39 580	81 138
Produits finis	0	0	0
Marchandises	40 804	40 804	0
Total	738 459	645 365	
Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Méthode de
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	Fifo ou Cump
<i>Dont stocks</i> CO2			Fifo ou Cump
<i>Dont stocks</i> Combustibles			Fifo ou Cump
<i>Dont stocks</i> Fournitures			Fifo ou Cump
Encours de production	0	0	Fifo ou Cump
Produits finis	0	0	Fifo ou Cump
Marchandises	0	0	Fifo ou Cump
Total	0	0	

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la solvabilité du créancier induit un risque d'irrecouvrabilité ou lorsque l'ancienneté de la créance s'explique par l'existence d'un litige.

Les produits à recevoir comprennent essentiellement des livraisons de chaleur ou d'électricité et des travaux terminés non facturés.

Charges constatées d'avance

Ces charges correspondent en grande partie aux dépenses engagées par la société pour faire face aux sinistres survenus sur les exploitations gérées et qui seront prises en charges par les compagnies d'assurance concernées.

Subventions

Les subventions d'investissement reçues pour assurer le financement des immobilisations sont rapportées au compte de résultat sur la même durée et au même rythme que l'amortissement du bien financé.

Provisions pour sinistres

Les sinistres survenant sur les exploitations gérées par la société sont pour la plupart couverts par les polices d'assurance conclues à cet effet. La part non couverte, correspondant en général aux franchises ou à des contentieux en cours sur des sinistres pour lesquels la responsabilité n'est pas définitivement établie, fait l'objet de provisions ajustées à chaque clôture en fonction de l'évolution des dossiers.

Produits constatés d'avance

Ils correspondent en règle générale à :

- la facturation au titre des chantiers en cours
- des droits de raccordement facturés aux abonnés et répartis sur la durée restant à courir du contrat de concession.

Autres éléments d'information

Rémunérations allouées aux membres de Direction

Il n'a pas été versé de rémunération aux membres des organes de Direction au cours de l'exercice.

Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe EDF.

Identité de la société consolidante et tête de Groupe de l'Intégration fiscale

La société est consolidée par intégration globale dans les comptes du groupe EDF.

Depuis le 1er janvier 2015, la société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la mère est EDF SA (régime prévu aux articles 223.A et suivants du CGI).

A ce titre, la société versera à EDF à titre de contribution au paiement de l'IS du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la société aurait bénéficié en l'absence d'intégration fiscale.

L'impôt s'entend également des contributions et majorations applicables à l'impôt sur les sociétés.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	EDF SA 22 avenue de Wagram 75008 Paris Siren : 552 081 317
	Lieu pour l'obtention des états financiers consolidés : au siège social de Dalkia SA

Transactions avec les parties liées

Les transactions significatives réalisées par la société avec des parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Evènements post-clôture significatifs

A ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement significatif, autre que ceux déjà pris en compte, qui serait survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les états financiers de la société.

Compléments d'informations relatives à l'annexe

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			27 248 962		50 745
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		8 504		
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					2 641 539
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			27 257 466	0	2 692 284
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)			0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			27 257 466	0	2 692 284
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales et aménagements				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				27 299 707	
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales et aménagements				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique			8 504	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				2 641 539	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)		0	0	29 949 750	0
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)		0	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	29 949 750	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Durée et Mode d'amort	Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)		(1)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains		(2)					
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages			100 345	10 332		110 677	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		6 821	1 686		8 507	
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)			107 166	12 017	0	119 183	
TOTAL GENERAL (I + II + III)			107 166	12 017	0	119 183	
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres							
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

(1) Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Pour les durées d'amortissement, se référer au paragraphe "Immobilisations incorporelles"

(2) Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Pour les durées d'amortissement, se référer au paragraphe "Immobilisations corporelles"

Provisions et dépréciations inscrites au Bilan

Nature des provisions et dépréciations	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
- Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)	0	0	0	0	0
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	10 616 515	1 243 287	15 000		11 844 802
TOTAL (II)	10 616 515	1 243 287	15 000	0	11 844 802
Dépréciations sur immos incorporelles					
Dépréciations sur immos corporelles					
Dépréciations sur titres mis en équivalence					
Dépréciations sur titres de participations					
Dépréciations sur autres immos financières					
Dépréciations sur stocks					
Dépréciations sur comptes clients					
Autres dépréciations					
TOTAL (III)	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III)	10 616 515	1 243 287	15 000	0	11 844 802
Dont dotations et reprises d'exploitation		50 000		7 452	
Dont dotations et reprises financières		1 193 287			
Dont dotations et reprises exceptionnelles				7 548	
Titres mis en équivalence : dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI					

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations							
Prêts							
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				0	0	0	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances clients				2 874 168	2 874 168		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			1 028 488	1 028 488		
	Autres impôts			3 859	3 859		
	Etat - divers			208 086	208 086		
Groupes et associés				6 186 518	6 186 518		
Débiteurs divers				-267 446	-267 446		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				10 033 674	10 033 674	0	
Charges constatées d'avance				1 131 196	1 131 196		
TOTAL DES CREANCES				11 164 870	11 164 870	0	
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et	A plus de cinq
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires							
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an				21 960	21 960		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à							
Emprunts et dettes financières divers				15 074 098	743978.96	2381086.94	11949032.43
Fournisseurs et comptes rattachés				2 554 852	2 554 852		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			209 938	209 938		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			975 890	975 890		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				3 093 570	3 093 570		
Groupes et associés							
Autres dettes				558 843	558 843		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				97 584	97 584		
TOTAL DES DETTES				22 586 735	22 586 735	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice					Emprunts auprès des associés		
Emprunts remboursés en cours d'exercice							

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distrib. Dividendes	Affectation résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	100 000						100 000
Primes d'émission, de fusion...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale					10 000		10 000
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	41				661 660		661 701
Résultat de l'exercice	671 619		1 922 081		-671 619		-1 922 081
Subventions d'investissement	9 051 098		646 411				8 404 687
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9 822 758	0	2 568 492	0	41	0	7 254 307

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	2 093
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	48 093
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 505 601
Dettes fiscales et sociales	202 748
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	3 093 570
Autres dettes	379 000
Total	5 231 105

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	1 983 527
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	5 602
Autres créances	-716 080
Disponibilités	0
Total	1 273 049

Ventilation du chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Ventes de marchandises			0%
Ventes d'exploitation	7 876 248	8 089 306	-3%
Ventes travaux	611 887	152 744	301%
Autres activités	1 381 428	352 504	292%
Chiffres d'affaires nets	9 869 563	8 594 554	15%

Ventilation du résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel (PCG art. 513-5 nouveau).

Nature	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
REP.PROV.SINISTRE		7 548
TOTAL	0	7 548

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôt
Résultat courant	-1 929 629		-1 929 629
Résultat exceptionnel	7 548		7 548
Participation des salariés			
TOTAL	-1 922 081	0	-1 922 081

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement	8 404 687	9 051 098
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	8 404 687	9 051 098
Total passif d'impôt futur	2 170 931	2 337 899
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	0	0
Total actif d'impôt futur	0	0
Situation nette	2 170 931	2 337 899

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%

Informations complémentaires

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Bilan actif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables en 2024

BILAN-ACTIF	31/12/2024		
	Brut	Amort.	Net
Capital souscrit non appelé (I)			
Frais d'établissement			
Frais de développement			
Concessions,brevets et droits similaires			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances sur immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel	27 148 618		27 148 618
Autres immobilisations corporelles	1 682		1 682
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles	27 150 300	0	27 150 300
Participations selon la méthode de meq			
Autres participations			
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	27 150 300	0	27 150 300
Matières premières, approvisionnements	564 981		564 981
En cours de production de biens	39 580		39 580
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	40 804		40 804
TOTAL Stock	645 365	0	645 365
Avances et acomptes versés			
Clients et comptes rattachés	2 558 007		2 558 007
Autres créances	5 975 227		5 975 227
Capital souscrit et appelé, non versé			
TOTAL Créances	8 533 233	0	8 533 233
Valeurs mobilières de placement			
dont actions propres:			
Disponibilités	94 796		94 796
TOTAL Disponibilités	94 796	0	94 796
Charges constatées d'avance	936 158		936 158
Total Actif Circulant (III)	10 209 552	0	10 209 552
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
Prime de remboursement des obligations (V)			
Ecart de conversion actif (VI)			
Total Général (I à VI)	37 359 852	0	37 359 852

Bilan passif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

BILAN-PASSIF		31/12/2024
Capital social ou individuel	dont versé : 0	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence :	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
TOTAL Réserves		0
Report à nouveau		41
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		671 619
Subventions d'investissement		9 051 098
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		9 822 758
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0
Provisions pour risques		165 000
Provisions pour charges		10 451 515
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		10 616 515
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières div.	dont emprunts participatifs :	12 947 189
TOTAL Dettes financières		12 947 189
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		81 903
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 343 874
Dettes fiscales et sociales		1 080 531
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		467 082
TOTAL Dettes d'exploitation		3 973 391
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)		16 920 579
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		37 359 852

Compte de résultat 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2024		
	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			8 594 554
Chiffres d'affaires nets	0	0	8 594 554
Production stockée			-13 359
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			-174 467
Total des produits d'exploitation (I)			8 406 728
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (dont droits de douane)			4 670 778
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			137 010
Autres achats et charges externes			2 590 142
Impôts, taxes et versements assimilés			167 909
Salaires et traitements			
Charges sociales			84
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	4 169
	immobilisations	Dotations aux provisions	
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges			404 667
Total des charges d'exploitation (II)			7 974 759
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			431 969
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			713 600
Autres intérêts et produits assimilés			713
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des produits financiers (V)			714 314
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 401 527
Intérêts et charges assimilées			191 259
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières (VI)			1 592 786
RÉSULTAT FINANCIER			-878 472
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-446 503

Compte de résultat 2024 (suite) Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-10
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 848 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	503 743
Total des produits exceptionnels (VII)	2 352 679
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 219 554
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	15 000
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 234 556
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	1 118 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	11 473 720
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 802 101
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	671 619



KPMG SA
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT-BENOIT BUXEROLLES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT-BENOIT BUXEROLLES
3 rue de la Garenne - 86000 POITIERS

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT-BENOIT BUXEROLLES

3 rue de la Garenne - 86000 POITIERS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'associé unique de la société GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT-BENOIT BUXEROLLES,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT-BENOIT BUXEROLLES relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application du règlement ANC n°2022-06 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.



Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 17 juin 2026

KPMG SA

Boris TELLIER

Associé

ETATS FINANCIERS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Société par actions simplifiée

3 rue de la Garenne 86000 POITIERS

31/12/2025

Table des matières

Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Notes préliminaires	9
Rappel de l'activité	9
Faits caractéristiques	9
Règles et méthodes comptables	10
- Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025	10
Autres éléments d'information	14
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et dépréciations inscrites au Bilan	18
Etats des échéances des créances et des dettes	19
Variation des capitaux propres	20
Charges à payer	20
Produits à recevoir	21
Fiscalité différée	22
Bilan actif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables en 2024	24
Bilan passif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	25
Compte de résultat 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	26
Compte de résultat 2024 (suite) Présenté selon les modèles financiers applicables 2024	27

COMPTES ANNUELS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2025			31/12/2024
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement				
Concessions, brevets (...), droits et valeurs similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	27 299 707	110 680	27 189 028	27 148 618
Autres immobilisations corporelles	8 504	8 504		1 682
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	2 641 539		2 641 539	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE (III)	29 949 750	119 183	29 830 567	27 150 300
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	576 938		576 938	564 981
En cours de production	120 718		120 718	39 580
Produits finis				
Marchandises	40 804		40 804	40 804
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES (2)				
Créances clients et comptes rattachés	2 874 168		2 874 168	2 558 007
Autres créances	7 159 506		7 159 506	5 975 227
Charges constatées d'avance	1 131 196		1 131 196	936 158
Capital souscrit appelé, non versé				
VALEUR MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités				94 796
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)	11 903 329	0	11 903 329	10 209 552
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	41 853 080	119 183	41 733 896	37 359 852
	(1) Dont à moins d'un an			
	(2) Dont à moins d'un an		11 164 870	

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2025	31/12/2024
Capital	dont versé : 100 000	100 000	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
RESERVES			
Réserve légale		10 000	
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau		661 660	41
Résultat de l'exercice [bénéfice ou perte]		-1 922 081	671 619
Subventions d'investissement		8 404 687	9 051 098
Provisions réglementées			
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)		7 254 266	9 822 758
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL DES AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		0	0
Provisions pour risques		200 000	165 000
Provisions pour charges		11 644 802	10 451 515
TOTAL DES PROVISIONS (II)		11 844 802	10 616 515
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		21 960	
Emprunts et dettes financières diverses (2)		15 074 098	12 947 189
Instruments financiers à terme			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		48 093	81 903
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 554 852	2 343 874
Dettes fiscales et sociales		1 185 827	1 080 531
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		3 093 570	
Autres dettes		558 843	467 082
Produits constatés d'avance		97 584	
TOTAL DES DETTES (1) (III)		22 634 828	16 920 579
Ecart de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)			
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)		41 733 896	37 359 852
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		8 256 616	16 838 676
(2) Dont emprunts participatifs			

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2025	31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue			9 869 563	8 594 554
Montant net du chiffre d'affaires			9 869 563	8 594 554
Production stockée			81 138	-13 359
Production immobilisée				
Subventions			646 411	
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			7 452	
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			207 371	-174 467
Total des produits d'exploitation (I)			10 811 934	8 406 728
Achats de marchandises				
Variation de stock (achats de marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			7 050 741	4 670 778
Variation de stock (achats de matières premières)			-11 956	137 010
Autres achats et charges externes (1)			3 585 665	2 590 142
Impôts, taxes et versements assimilés			105 583	167 909
Salaires				
Cotisations sociales				84
Dotations aux amortissements et aux dépréciations :	sur immobilisations	dotations aux amortissements	12 017	4 169
		dotations aux dépréciations		
	sur actif circulant	dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions			50 000	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
Autres charges			546 767	404 667
Total des charges d'exploitation (II)			11 338 818	7 974 759
1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-526 884	431 969
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)			696 476	713 600
Autres intérêts et produits assimilés (2)			100 769	713
Reprises sur dépréciations et provisions				
Différences positives de change				
Produits des cessions d'immobilisations financières				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières et d'instruments de trésorerie				
Total des produits financiers (V)			797 246	714 314
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			1 193 287	1 401 527
Intérêts et charges assimilées (3)			1 006 704	191 259
Différences négatives de change				
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières (VI)			2 199 991	1 592 786
2. RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-1 402 745	-878 472
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			-1 929 629	-446 503

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)		31/12/2025	31/12/2024
Produits exceptionnels	(VII)	7 548	2 352 679
Charges exceptionnelles	(VIII)		1 234 556
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII -VIII)	7 548	1 118 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)		
Impôts sur les bénéfices	(X)		
TOTAL DES PRODUITS	(I + III + V + VII)	11 616 728	11 473 720
TOTAL DES CHARGES	(II + IV + VI + VIII + IX + X)	13 538 809	10 802 101
BÉNÉFICE OU PERTE		-1 922 081	671 619
(1) Dont redevances de crédit-bail mobilier			
(1) Dont redevances de crédit-bail immobilier			
(2) Dont produits concernant les entités liées		100 769	713
(3) Dont intérêts concernant les entités liées		1 006 704	191 259

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Notes préliminaires

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2025 dont le total est de 41 733 896,23 € et le résultat s'élève à -1 922 080,62 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2025 au 31/12/2025. L'exercice précédent avait également une durée de 12 mois.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels. L'annexe comporte des éléments d'information complémentaire au bilan et au compte de résultat, de façon à ce que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise.

Ces comptes annuels ont été établis le 21/05/2026 par le Dirigeant de l'entreprise.

Rappel de l'activité

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES est une Société par actions simplifiée dont le capital est de 100 000,00 € (divisé en 10 000 actions de 10,00 euros), domiciliée au 3 rue de la Garenne 86000 POITIERS.

Elle a pour activités principales, la conclusion et l'exécution du contrat de concession de service public de chauffage urbain sur le périmètre des quartiers couronneries, Touffenet, Saint Eloi, Dunes et Grand Large sur la commune de Poitiers (le "contrat"), comprenant notamment la production, le transport, le stockage et la distribution de chaleur, l'entretien- maintenance des biens concédés, ainsi que le financement et la réalisation de travaux.

Faits caractéristiques

L'année 2025 a été marquée par un contexte géopolitique tendu, par une inflation persistante à la baisse (0,9% en 2025).

Certains projets de décarbonations de l'industrie en France ont été mis en attente du fait des incertitudes nationales et de l'environnement international.

Malgré cet environnement, l'activité des travaux et des investissements de décarbonations des réseaux de chaleur a été très soutenue sur cette années 2025 pour le groupe Dalkia.

Pour ce qui concerne les prix du gaz, l'indice PEGNO moyen a augmenté de 4€ entre 2024 et 2025 (37,9€ en 2025 vs 33,88€ en 2024). L'indice du mois de décembre est en baisse de 14€ vs décembre 2024 (29,94 € en décembre 2025 vs 43,88€ en décembre 2024). Cette baisse de prix a entraîné une amélioration significative du BFR.

Transition climatique

Le groupe Dalkia est engagé dans l'objectif de neutralité carbone en 2050 et dans le respect du climat par ses actions.

La société prend en compte les risques climatiques dans ses hypothèses de clôture et intègre leur impact potentiel dans les États Financiers. En particulier, les risques climatiques sont pris en compte lors de l'exécution des procédures de clôture telles que l'examen de la durée d'utilité estimée des immobilisations corporelles utilisées pour le calcul de l'amortissement, la revue des estimations et hypothèses concernant les tests de dépréciation des actifs et l'évaluation des risques pour déterminer le montant des provisions pour risques et charges.

A la clôture de l'exercice 2025, la société n'identifie pas de risques climatiques susceptible d'avoir un impact significatif sur la valeur comptable de ses actifs et passifs.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont élaborés et présentés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement ANC N° 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers et autres dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France. Les changements apportés par le règlement ANC N°2022-06 de manière obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2025 sont notamment relatifs aux nouveaux modèles d'états financiers, à la nouvelle définition du résultat exceptionnel et à la nouvelle nomenclature des comptes. L'annexe des comptes sociaux est par conséquent adaptée pour tenir compte de l'évolution réglementaire.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, • indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Le règlement ANC n° 2022-06, homologué le 30 décembre 2023, modifie le Plan comptable général et s'applique à compter du 1er janvier 2025. Notamment, il modifie la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers. Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement.

A l'exception des incidences liées à ce nouveau règlement, ci-dessous détaillées, aucun changement d'estimation ou de présentation n'est intervenu pendant l'exercice.

Incidences du changement de méthodes comptables sur les principaux postes de l'exercice 2025

- Impacts de la nouvelle définition du résultat exceptionnel sur l'exercice 2025

A compter du 1er janvier 2025, conformément à l'article 513-5 du Plan comptable général, le résultat exceptionnel comprend :

- Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel et qui n'auraient pas été constatés en l'absence de cet événement ;
- Les écritures comptables d'origine exclusivement fiscale, telles que les amortissements dérogatoires ;
- Les changements de méthode comptable comptabilisés en résultat, lorsque leur traitement en capitaux propres est exclu en raison de dispositions fiscales ;
- Les corrections d'erreurs, à l'exception de celles qui concernent des écritures initialement imputées directement sur les capitaux propres.

Ce changement entraîne le classement en résultat courant d'opérations qui avant l'application du nouveau règlement étaient comptabilisées par nature en résultat exceptionnel. Les principales incidences sont détaillées ci-après :

Quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat

Au 31 décembre 2025, les quotes-parts de subventions d'investissement virées au résultat, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Subventions » pour 646 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Produits exceptionnels » pour 629 K€.

Amendes et pénalités

Au 31 décembre 2025, les amendes et pénalités, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 0 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent en « Charges exceptionnelles » pour 0 K€.

Provisions pour risques exceptionnel

Au 31 décembre 2025, les provisions pour risques, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Dotations aux provisions » pour 50 K€ et « reprise sur amortissements, dépréciations et provisions » pour 7 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent respectivement en « Charges exceptionnelles » pour 15 K€ et en « Produits exceptionnels » pour 504 K€.

Charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion

Au 31 décembre 2025, les charges et produits exceptionnels sur opérations de gestion, ne concernant pas un événement majeur et inhabituel, sont comptabilisées dans le résultat d'exploitation, au poste « Autres charges » pour 1K€ et « Autres produits » pour 0 K€. Au 31 décembre 2024, elles figurent respectivement en « Charges exceptionnelles » pour 0 K€ et en « Produits exceptionnels » pour 0 K€.

Présentation de la colonne comparative 2024

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont pas retraités rétrospectivement des nouvelles règles. En revanche, des reclassements et des regroupements ont été opérés dans la colonne comparative « 31-12-2024 », entre des lignes de bilan ou du compte de résultat, pour respecter le nouveau format des états financiers.

Dans la colonne comparative :

- les immobilisations incorporelles en cours sont regroupées avec les avances et acomptes ;
- les provisions, qui étaient présentées sur une seule ligne, sont désagrégées en distinguant les provisions pour risques et les provisions pour charges ;
- la ligne « Charges constatées d'avance » est remontée entre la rubrique des « Créances » et celle des « Valeurs mobilières de placement » ;
- les transferts de charges d'exploitation sont présentés dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions » ;
- les charges et produits exceptionnels sont regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».

Bilan et compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 présentés en informations complémentaires

Le bilan et le compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2024 joints en informations complémentaires à la fin de cette annexe sont présentés selon les modèles financiers applicables en 2024.

Immobilisations corporelles

Lors de leur entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les immobilisations corporelles sont enregistrées conformément au règlement ANC 2014-03 :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production pour celles produites par l'entreprise,
- à leur valeur vénale pour celles acquises à titre gratuit, par voie d'échange et reçues à titre d'apport en nature.

Elles sont composées des immobilisations du domaine privé et des immobilisations du domaine concédé.

1. Immobilisations du domaine privé

Les immobilisations du domaine privé sont amorties en fonction de leur durée d'utilité.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leurs durées d'utilité estimées suivantes :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 40 ans
Agencements et aménagements des constructions	Linéaire	10 ans
Installations techniques	Linéaire / Dégressif	Durée d'utilité
Matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Autres immobilisations corporelles	Linéaire	4 à 12 ans

2. Immobilisations du domaine concédé

La société gère en tant que délégataire de service public des installations financées selon le cas, par les collectivités locales ou par elle-même. A ce titre, seules les installations qu'elle a financées figurent à l'actif du bilan, en tant qu'immobilisations du domaine concédé. Ces immobilisations devront être remises gratuitement et en état de fonctionnement à l'autorité concédante à l'issue du contrat de concession.

Parmi les immobilisations du domaine concédé, seules les immobilisations dites renouvelables - c'est à dire devant être renouvelées au moins une fois avant la fin de la concession - font l'objet d'un amortissement industriel en fonction de leur durée d'utilité.

Un amortissement financier appelé " Provision pour Reconstitution des Capitaux Investis ou PRCI" est pratiqué sur la totalité des immobilisations du domaine concédé - renouvelables ou non - afin d'amortir sur la durée du contrat le coût de financement du bien à l'origine et des extensions. Ces amortissements financiers sont inscrits au passif.

Stocks et en-cours de production

Les stocks sont essentiellement constitués par les pièces de rechange des installations ; et le cas échéant, par les en cours de production.

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entreprise, les stocks et en-cours de production sont enregistrés :

- à leur coût d'acquisition, pour les biens acquis à titre onéreux dans des conditions ordinaires (approvisionnements et marchandises) ;
- à leur coût de production, pour les biens produits (produits et en-cours) ;
- à leur valeur vénale pour les biens acquis à titre gratuit, par voie d'échange et reçus à titre d'apport en nature.

Le stock de pièces de rechange est valorisé selon la méthode FIFO.

Stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Matières premières et autres approvisionnements	576 938	564 981	11 956
<i>Dont stocks</i> CO2			0
<i>Dont stocks</i> Combustibles			0
<i>Dont stocks</i> Fournitures			0
Encours de production	120 718	39 580	81 138
Produits finis	0	0	0
Marchandises	40 804	40 804	0
Total	738 459	645 365	
Dépréciations des stocks et en-cours	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Matières premières et autres approvisionnements	0	0	
<i>Dont stocks</i> CO2			
<i>Dont stocks</i> Combustibles			
<i>Dont stocks</i> Fournitures			
Encours de production	0	0	
Produits finis	0	0	
Marchandises	0	0	
Total	0	0	

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la solvabilité du créancier induit un risque d'irrecouvrabilité ou lorsque l'ancienneté de la créance s'explique par l'existence d'un litige.

Les produits à recevoir comprennent essentiellement des livraisons de chaleur ou d'électricité et des travaux terminés non facturés.

Charges constatées d'avance

Ces charges correspondent en grande partie aux dépenses engagées par la société pour faire face aux sinistres survenus sur les exploitations gérées et qui seront prises en charges par les compagnies d'assurance concernées.

Subventions

Les subventions d'investissement reçues pour assurer le financement des immobilisations sont rapportées au compte de résultat sur la même durée et au même rythme que l'amortissement du bien financé.

Provisions pour sinistres

Les sinistres survenant sur les exploitations gérées par la société sont pour la plupart couverts par les polices d'assurance conclues à cet effet. La part non couverte, correspondant en général aux franchises ou à des contentieux en cours sur des sinistres pour lesquels la responsabilité n'est pas définitivement établie, fait l'objet de provisions ajustées à chaque clôture en fonction de l'évolution des dossiers.

Produits constatés d'avance

Ils correspondent en règle générale à :

- la facturation au titre des chantiers en cours
- des droits de raccordement facturés aux abonnés et répartis sur la durée restant à courir du contrat de concession.

Autres éléments d'information

Rémunérations allouées aux membres de Direction

Il n'a pas été versé de rémunération aux membres des organes de Direction au cours de l'exercice.

Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes au titre du contrôle légal des comptes et au titre des prestations de services entrant dans les diligences directement liées à cette mission sont mentionnés dans l'annexe aux comptes consolidés du Groupe EDF.

Identité de la société consolidante et tête de Groupe de l'Intégration fiscale

La société est consolidée par intégration globale dans les comptes du groupe EDF.

Depuis le 1er janvier 2015, la société fait partie du groupe d'intégration fiscale dont la mère est EDF SA (régime prévu aux articles 223.A et suivants du CGI).

A ce titre, la société versera à EDF à titre de contribution au paiement de l'IS du Groupe, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé son résultat si elle était imposable distinctement, déduction faite par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la société aurait bénéficié en l'absence d'intégration fiscale.

L'impôt s'entend également des contributions et majorations applicables à l'impôt sur les sociétés.

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	EDF SA 22 avenue de Wagram 75008 Paris Siren : 552 081 317
	Lieu pour l'obtention des états financiers consolidés : au siège social de Dalkia SA

Transactions avec les parties liées

Les transactions significatives réalisées par la société avec des parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Evènements post-clôture significatifs

A ce jour, nous n'avons connaissance d'aucun événement significatif, autre que ceux déjà pris en compte, qui serait survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait un traitement comptable dans les états financiers de la société.

Compléments d'informations relatives à l'annexe

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			27 248 962		50 745
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		8 504		
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours					2 641 539
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			27 257 466	0	2 692 284
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)			0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			27 257 466	0	2 692 284
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)					
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales et aménagements				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				27 299 707	
Autres immobilisations corporelles	Inst. générales et aménagements				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique			8 504	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				2 641 539	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)		0	0	29 949 750	0
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières					
TOTAL (IV)		0	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	29 949 750	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Durée et Mode d'amort	Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement (I)		(1)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)							
Terrains		(2)					
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages			100 345	10 332		110 677	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		6 821	1 686		8 507	
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)			107 166	12 017	0	119 183	
TOTAL GENERAL (I + II + III)			107 166	12 017	0	119 183	
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres							
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

(1) Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Pour les durées d'amortissement, se référer au paragraphe "Immobilisations incorporelles"

(2) Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire. Pour les durées d'amortissement, se référer au paragraphe "Immobilisations corporelles"

Provisions et dépréciations inscrites au Bilan

Nature des provisions et dépréciations	Montant à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice		Montant à la clôture de l'exercice
			Utilisées	Non utilisées	
Provisions gisements miniers et pétroliers					
Provisions investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
- Dont majorations exceptionnelles de 30%					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL (I)	0	0	0	0	0
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien					
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	10 616 515	1 243 287	15 000		11 844 802
TOTAL (II)	10 616 515	1 243 287	15 000	0	11 844 802
Dépréciations sur immos incorporelles					
Dépréciations sur immos corporelles					
Dépréciations sur titres mis en équivalence					
Dépréciations sur titres de participations					
Dépréciations sur autres immos financières					
Dépréciations sur stocks					
Dépréciations sur comptes clients					
Autres dépréciations					
TOTAL (III)	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III)	10 616 515	1 243 287	15 000	0	11 844 802
Dont dotations et reprises d'exploitation		50 000		7 452	
Dont dotations et reprises financières		1 193 287			
Dont dotations et reprises exceptionnelles				7 548	
Titres mis en équivalence : dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5ème du CGI					

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations							
Prêts							
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				0	0	0	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances clients				2 874 168	2 874 168		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			1 028 488	1 028 488		
	Autres impôts			3 859	3 859		
	Etat - divers			208 086	208 086		
Groupes et associés				6 186 518	6 186 518		
Débiteurs divers				-267 446	-267 446		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				10 033 674	10 033 674	0	
Charges constatées d'avance				1 131 196	1 131 196		
TOTAL DES CREANCES				11 164 870	11 164 870	0	
Prêts accordés en cours d'exercice							
Remboursements obtenus en cours d'exercice							
Prêts et avances consentis aux associés							
Cadre B	Etat des dettes			Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et	A plus de cinq
Emprunts obligataires convertibles							
Autres emprunts obligataires							
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an				21 960	21 960		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à							
Emprunts et dettes financières divers				15 074 098	743 978	2 381 086	11 949 032
Fournisseurs et comptes rattachés				2 554 852	2 554 852		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			209 938	209 938		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			975 890	975 890		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				3 093 570	3 093 570		
Groupes et associés							
Autres dettes				558 843	558 843		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				97 584	97 584		
TOTAL DES DETTES				22 586 735	8 256 616	2 381 086	11 949 032
Emprunts souscrits en cours d'exercice					Emprunts auprès des associés		
Emprunts remboursés en cours d'exercice							

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distrib. Dividendes	Affectation résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	100 000						100 000
Primes d'émission, de fusion...							
Ecart de réévaluation							
Réserve légale					10 000		10 000
Réserves statutaires							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	41				661 660		661 701
Résultat de l'exercice	671 619		1 922 081		-671 619		-1 922 081
Subventions d'investissement	9 051 098		646 411				8 404 687
Provisions réglementées							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	9 822 758	0	2 568 492	0	41	0	7 254 307

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	2 093
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	48 093
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 505 601
Dettes fiscales et sociales	202 748
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	3 093 570
Autres dettes	379 000
Total	5 231 105

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	1 983 527
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	5 602
Autres créances	-716 080
Disponibilités	0
Total	1 273 049

Ventilation du chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité	31/12/2025	31/12/2024	Variation
Ventes de marchandises			0%
Ventes d'exploitation	7 876 248	8 089 306	-3%
Ventes travaux	611 887	152 744	301%
Autres activités	1 381 428	352 504	292%
Chiffres d'affaires nets	9 869 563	8 594 554	15%

Ventilation du résultat exceptionnel

Sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel (PCG art. 513-5 nouveau).

Nature	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
REP.PROV.SINISTRE		7 548
TOTAL	0	7 548

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat après impôt
Résultat courant	-1 929 629		-1 929 629
Résultat exceptionnel	7 548		7 548
Participation des salariés			
TOTAL	-1 922 081	0	-1 922 081

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2025	31/12/2024
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées		
Subventions d'investissement	8 404 687	9 051 098
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Actif		
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	8 404 687	9 051 098
Total passif d'impôt futur	2 170 931	2 337 899
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires		
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement	2 568 492	
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	2 568 492	0
Total actif d'impôt futur	663 441	0
Situation nette	1 507 490	2 337 899

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%

Informations complémentaires

GRAND POITIERS CHAUFFAGE URBAIN - POITIERS SAINT BENOIT BUXEROLLES

Bilan actif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables en 2024

BILAN-ACTIF	31/12/2024		
	Brut	Amort.	Net
Capital souscrit non appelé (I)			
Frais d'établissement			
Frais de développement			
Concessions,brevets et droits similaires			
Fonds commercial			
Autres immobilisations incorporelles			
Avances sur immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0
Terrains			
Constructions			
Installations techniques, matériel	27 148 618		27 148 618
Autres immobilisations corporelles	1 682		1 682
Immobilisations en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles	27 150 300	0	27 150 300
Participations selon la méthode de meq			
Autres participations			
Créances rattachées à des participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières	0	0	0
Total Actif Immobilisé (II)	27 150 300	0	27 150 300
Matières premières, approvisionnements	564 981		564 981
En cours de production de biens	39 580		39 580
En cours de production de services			
Produits intermédiaires et finis			
Marchandises	40 804		40 804
TOTAL Stock	645 365	0	645 365
Avances et acomptes versés			
Clients et comptes rattachés	2 558 007		2 558 007
Autres créances	5 975 227		5 975 227
Capital souscrit et appelé, non versé			
TOTAL Créances	8 533 233	0	8 533 233
Valeurs mobilières de placement			
dont actions propres:			
Disponibilités	94 796		94 796
TOTAL Disponibilités	94 796	0	94 796
Charges constatées d'avance	936 158		936 158
Total Actif Circulant (III)	10 209 552	0	10 209 552
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)			
Prime de remboursement des obligations (V)			
Ecart de conversion actif (VI)			
Total Général (I à VI)	37 359 852	0	37 359 852

Bilan passif 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

BILAN-PASSIF		31/12/2024
Capital social ou individuel	dont versé : 0	100 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence :	
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
TOTAL Réserves		0
Report à nouveau		41
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		671 619
Subventions d'investissement		9 051 098
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		9 822 758
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0
Provisions pour risques		165 000
Provisions pour charges		10 451 515
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		10 616 515
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières div.	dont emprunts participatifs :	12 947 189
TOTAL Dettes financières		12 947 189
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		81 903
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 343 874
Dettes fiscales et sociales		1 080 531
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		467 082
TOTAL Dettes d'exploitation		3 973 391
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)		16 920 579
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		37 359 852

Compte de résultat 2024 Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2024		
	France	Exportation	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			8 594 554
Chiffres d'affaires nets	0	0	8 594 554
Production stockée			-13 359
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			-174 467
Total des produits d'exploitation (I)			8 406 728
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements (dont droits de douane)			4 670 778
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			137 010
Autres achats et charges externes			2 590 142
Impôts, taxes et versements assimilés			167 909
Salaires et traitements			
Charges sociales			84
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	4 169
	immobilisations	Dotations aux provisions	
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	
Autres charges			404 667
Total des charges d'exploitation (II)			7 974 759
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			431 969
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			713 600
Autres intérêts et produits assimilés			713
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des produits financiers (V)			714 314
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 401 527
Intérêts et charges assimilées			191 259
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières (VI)			1 592 786
RÉSULTAT FINANCIER			-878 472
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-446 503

Compte de résultat 2024 (suite) Présenté selon les modèles financiers applicables 2024

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2024
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-10
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 848 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	503 743
Total des produits exceptionnels (VII)	2 352 679
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 219 554
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	15 000
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 234 556
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	1 118 123
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	
Impôts sur les bénéfices (X)	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	11 473 720
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	10 802 101
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	671 619